

Partenaire
de votre avenir
financier depuis

20
ans

30 septembre 2018

FONDS OPTIMUM ACTIONS CANADA

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds Optimum Actions Canada est un portefeuille qui met l'accent sur la préservation du capital et qui tient compte du volet cyclique spécifique au marché des actions canadiennes. Géré de façon discrétionnaire, le Fonds combine une approche « *bottom-up* » visant à sélectionner certains titres parmi les valeurs composant l'indicateur de référence du Fonds, ainsi qu'éventuellement des titres hors-indice, et à déterminer leur pondération au sein du portefeuille ; une approche « *top-down* » reposant sur une analyse macro-économique mondiale permet de déterminer l'allocation sectorielle.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

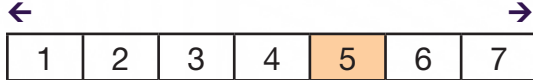
Le Fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, sur des périodes de 5 ans glissants.

Durée de placement recommandée : 5 ans

Indicateur de référence : S&P/TSX Composite

Échelle de risque :

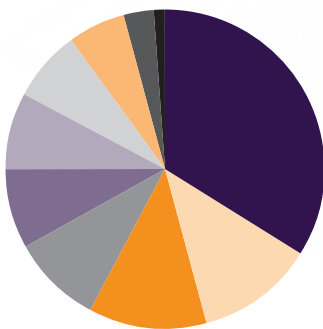
Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



STYLE DE GESTION

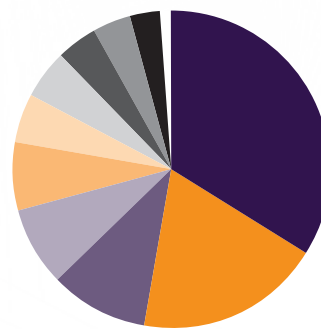
- Le Fonds est investi à au moins 90 % en actions canadiennes et pour 10 % maximum en titres de créances et instruments de marché monétaire.
- L'exposition aux petites capitalisations est limitée à 20 %.

Composition du portefeuille



ALLOCATION SECTORIELLE - FONDS (EN %)

Services financiers :	35
Consommation de base :	12
Énergie :	11
Télécommunications :	11
Matériaux de base :	9
Produits industriels :	8
Services publics :	7
Consommation discrétionnaire :	3
Technologies de l'information :	3
Immobilier :	1
Soins de santé :	0



ALLOCATION SECTORIELLE - S&P/TSX COMPOSITE (EN %)

Services financiers :	34
Énergie :	19
Matériaux de base :	10
Produits industriels :	8
Consommation discrétionnaire :	7
Consommation de base :	5
Services publics :	5
Technologies de l'information :	4
Télécommunications :	4
Immobilier :	3
Soins de santé :	1

10 PRINCIPALES POSITIONS

	Poids (%)
Banque de Montréal	4,8
Banque Toronto-Dominion	4,5
Banque canadienne impériale de commerce	4,5
Banque Nationale du Canada	4,4
Banque Royale du Canada	4,4
Banque de Nouvelle-Écosse	4,2
Emera	3,6
Canadian Utilities	3,4
Telus Corporation	3,0
Sun Life	2,9

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	S&P/TSX
Bêta	0,85	1,00
Taux de dividende (%)	3,38	3,04
Active Share	0,61	-

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIFIÈRE

> 10 Mds \$ CAD	66 %
De 1,5 à 10 Mds \$ CAD	24 %
< 1,5 Mds \$ CAD	10 %

Performances & Statistiques

NAV & PERFORMANCES NETTES

	Fonds \$ CAD	S&P/TSX \$ CAD
Valeur liquidative	24,48	-
1 mois	-1,45 %	-0,89 %
3 mois	-0,41 %	-0,57 %
2018	-2,28 %	1,36 %
Depuis la création	23,14 %	47,84 %
Annualisée	4,10 %	7,84 %
Date de création	19/07/2013	-
Encours	41,2 M	-

STATISTIQUES ANNUALISÉES DEPUIS LA CRÉATION

	Fonds \$ CAD	S&P/TSX \$ CAD
Volatilité	11,25 %	10,86 %
Ratio de Sharpe	0,28	0,63
Ratio d'information	-0,97	-
Max. Drawdown	-24,34 %	-19,87 %
VaR 95 %	-2,04 %	-2,50 %

Pourquoi investir au Canada ?

- Stabilité économique, politique et fiscale
- Économie diversifiée et en croissance
- Solidité du système bancaire
- Plusieurs secteurs d'activités consolidés
- Forte croissance de l'économie américaine
- Programme d'investissements en infrastructures

Commentaire de gestion

Économie La croissance économique au Canada est solidement ancrée, comme en font foi le taux de chômage (à 5,8 %, le plus faible taux depuis les années 1970) et l'inflation (à 3 %). Incidemment, la *Banque du Canada* a haussé son taux directeur de 0,25 % le 11 juillet dernier, pour le porter à 1,50 % (4^{ème} hausse depuis le début du resserrement monétaire initié en juillet 2017).

Politique Sur le front politique, l'actualité a été chargée, la renégociation de l'ALENA ayant tenu le pays en haleine au cours des derniers mois. Le nouvel accord, scellé le 30 septembre dernier et qui s'appelle maintenant *Accord États-Unis - Mexique - Canada (AEUMC)*, donnera pour les producteurs américains

un accès partiel au marché des produits laitiers au Canada (soit environ 16 Mds USD par an) et l'annulation des tarifs douaniers sur le secteur automobile canadien.

Transactions récentes Nous avons vendu notre position dans *CI Financial Corp*, une société de gestion de placements, suite à une détérioration du modèle d'affaires et un manque de visibilité sur les résultats de la compagnie. Aussi, nous avons clôturé nos positions dans *MTY Food Group*, exploitant de restauration rapide et *Richelieu Hardware*, fabricant et importateur de quincaillerie, et avons initié une position tactique dans *Franco-Nevada Corporation*, société d'investissement dans l'extraction d'or et de matières premières, afin de profiter d'un rebond du prix de l'or.

Informations générales

Date de création	Juin 2013
Classification AMF	Actions internationales
Forme juridique	FCP de droit français
Structure	UCITS IV
Gérant financier	Optimum Gestion Financière S.A.

Dépositaire / conservateur	Société Générale Securities Services
Administrateur	Société Générale Securities Services
Commissaire aux comptes	Grant Thornton
Liquidité	Quotidienne (J)
Souscriptions	J avant 11h
Type de parts	Capitalisation

PARTS	CODE ISIN	BLOOMBERG	DEVISE	FRAIS DE GESTION
Part I	FR0011475003	FCFACTI FP Equity	\$ CAD	1,20 %
Part R	FR0011475029	FCFACTR FP Equity	€	2,40 %

Les performances présentées sont nettes de frais. Les performances passées ne sauraient garantir les performances futures. Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente ni une recommandation d'investissement. Toutefois, un investissement éventuel dans le *Fonds Optimum Actions Canada* ne devrait être considéré qu'après avoir consulté le prospectus, disponible sur simple demande auprès de la société Optimum Gestion Financière S.A. ou sur le site www.optimumfinanciere.fr.

Pour toute information complémentaire, contactez : M. Louis Tremblay, Directeur et Gérant financier ltremblay@optimumfrance.com ou M. Benoît D. Lapointe, Directeur Général bdlapointe@optimumfrance.com.